

**Euroclub II Holding S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 6B, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, L-5365 Münsbach,  
Luxembourg

Luxembourg RCS: B 203960

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE	NUMERO 3171/16
du 15 décembre 2016	

In the year two thousand and sixteen, on the fifteenth day of December.

Before Us, Maître Jacques Kessler, notary residing in Pétange (Grand-Duchy of Luxembourg),

**THERE APPEARED:**

**STANDARD LIFE INVESTMENTS (GENERAL PARTNER EUROPEAN REAL ESTATE CLUB II) LIMITED**, a company limited by shares with address at 30 St. Mary Axe, London, United Kingdom EC3A 8EP, and registered with the Registrar of Companies for England and Wales under company number 9558172, acting in their capacity as general partner of **STANDARD LIFE INVESTMENTS EUROPEAN REAL ESTATE CLUB II LP**, a limited partnership with address at 30 St. Mary Axe, London, United Kingdom, EC3A 8EP, and registered with the Registrar of Companies for England and Wales under company number LP016620,

hereby represented by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, private employee, whose professional address is at 13, route de Luxembourg, L-4701 Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

I. The said proxy shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

II. The appearing party declares that it is the sole shareholder (the **Sole Shareholder**) of **Euroclub II Holding S.à r.l.**, a private limited liability company incorporated under the laws of Luxembourg, having its registered office at 6B, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, L-5365 Münsbach, Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under number B 203960, incorporated pursuant to a notarial deed of Maître Jacques Kessler, notary residing in Pétange (Grand-Duchy of Luxembourg), dated 5 February 2016, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 1292 dated 2 May 2016 (the **Company**). The articles of association of the Company (the **Articles**) have never been amended.

III. That the shareholder represented, the proxy of the represented shareholder and the number of its shares are shown on an attendance list; this attendance list will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

IV. The appearing party, represented as above mentioned, therefore declares that the present meeting of the Company is validly constituted, and recognises to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

#### **AGENDA:**

1. Decision to create four (4) different classes of shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1) each, namely the shares of class A (the **Class A Shares**), the shares of class B (the **Class B Shares**), the shares of class C (the **Class C Shares**) and the shares of class D (the **Class D Shares**);

2. Decision to increase the share capital of the Company by an amount of four hundred thousand Euro (EUR 400,000) so as to raise it from its current amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500) to an amount of four hundred twelve thousand five hundred Euro (EUR 412,500);

3. Decision to issue, with payment of a share premium of an amount of two million nine hundred seventy-eight thousand five hundred eighty-seven Euro (EUR 2,978,587) (the **Share Premium A**), one hundred thousand (100,000) Class A Shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1) each (the **New Class A Shares**), having the rights and privileges attached thereto pursuant to the Articles as amended as per the below resolutions;

4. Decision to issue, with payment of a share premium of an amount of thirteen million nine hundred fourteen thousand Euro (EUR 13,914,000) (the **Share Premium B**), one hundred thousand (100,000) Class B Shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1) each (the **New Class B Shares**), having the rights and privileges attached thereto pursuant to the Articles as amended as per the below resolutions;

5. Decision to issue, with payment of a share premium of an amount of four million three hundred ninety-five thousand five hundred Euro (EUR 4,395,500) (the **Share Premium C**), one hundred thousand (100,000) Class C Shares, with a nominal value of one Euro each (EUR 1) (the **New Class C Shares**), having the rights and privileges attached thereto pursuant to the Articles as amended as per the below resolutions;

6. Decision to issue, with payment of a share premium of an amount of three million seven hundred thirty-six thousand four hundred Euro (EUR 3,736,400) (the **Share Premium D**), one hundred thousand (100,000) Class D Shares, with a nominal value of one Euro (EUR 1) each (the **New Class D Shares**), having the rights and privileges attached thereto pursuant to the Articles as amended as per the below resolutions;

7. Decision to accept (i) the subscription of the New Class A Shares by the Sole Shareholder, with payment of the Share Premium A, by a contribution in kind consisting of an unquestionable and immediately payable receivable of a total amount of three million seventy-eight thousand five hundred eighty-seven Euro (EUR 3,078,587) (the **Receivable A**) held by the Sole Shareholder against the Company, (ii) the subscription of the New Class B Shares by the Sole Shareholder, with payment of the Share Premium B, by a contribution in kind consisting of

an unquestionable and immediately payable receivable of a total amount of fourteen million fourteen thousand Euro (EUR 14,014,000) (the **Receivable B**) held by the Sole Shareholder against the Company, (iii) the subscription of the New Class C Shares by the Sole Shareholder, with payment of the Share Premium C, by a contribution in kind consisting of an unquestionable and immediately payable receivable of a total amount of four million four hundred ninety-five thousand five hundred Euro (EUR 4,495,500) (the **Receivable C**) held by the Sole Shareholder against the Company and (iv) the subscription of the New Class D Shares by the Sole Shareholder, with payment of the Share Premium D, by a contribution in kind consisting of an unquestionable and immediately payable receivable of a total amount of three million eight hundred thirty-six thousand four hundred Euro (EUR 3,836,400) (the **Receivable D**), and to allocate such New Class A Shares, New Class B Shares, New Class C Shares and New Class D Shares to the Sole Shareholder;

8. Decision to amend article 7. Share capital, of the Articles, so as to determine the rights attached to the Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares and Class D Shares reflect the resolutions to be adopted under items 1. to 7. above, which shall now read as follows:

"7. **SHARE CAPITAL**

7.1 *The Company's share capital is set at four hundred twelve thousand five hundred Euro (EUR 412,500), represented by (i) twelve thousand five hundred (12,500) ordinary shares (collectively, the "**Ordinary Shares**" and individually, an "**Ordinary Share**"), (ii) one hundred thousand (100,000) Class A Shares, (iii) one hundred thousand (100,000) Class B Shares, (iv) one hundred thousand (100,000) Class C Shares and (v) one hundred thousand (100,000) Class D Shares, all with a nominal value of one euro (EUR 1).*

7.2 *The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting adopted in the same manner required for amendment of these Articles, and in case of a share capital reduction, all, but not some, of the outstanding Shares of a specific class of Preferred Shares, as the case may be, shall be repurchased for the Repurchase Price and then cancelled. No Share is to be issued for less than the aggregate of its nominal value and any premium to be paid to the Company in consideration for its issue.*

7.3 *Each time the Company undertakes the acquisition of underlying assets as determined by the Board of Managers (each, a "**Designated Asset**"), the Company together with the Shareholder(s) may also create and issue up to 8 (eight) new classes of Preferred Shares being shares of class A (the "**Class A Shares**"), shares of class B (the "**Class B Shares**"), shares of class C (the "**Class C Shares**"), shares of class D (the "**Class D Shares**"), shares of class E (the "**Class E Shares**"), shares of class F (the "**Class F Shares**"), shares of class G (the "**Class G Shares**") and shares of class H (the "**Class H Shares**") (collectively, the "**Preferred Shares**", and individually, a "**Preferred Share**"). Any issue of Preferred Shares will have to be approved by a resolution of the Shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.*

7.4 *Each class of Preferred Shares (from A to H) once created, as the case may be, will be separately entitled to the relevant Investment Net Result of the Company in relation to the relevant and corresponding Designated Asset (to be determined by the Board of Managers) as set out in Article 38.2 of these Articles. All such Investment Net Result(s) per class of Preferred Shares linked to the relevant and corresponding Designated Asset shall be allocated to a special*

reserve to be created and linked to the relevant classes of Preferred Shares (collectively the "**Special Reserve(s)**", and individually, as the case may be, the "**Class A Special Reserve**", the "**Class B Special Reserve**", the "**Class C Special Reserve**", the "**Class D Special Reserve**", the "**Class E Special Reserve**", the "**Class F Special Reserve**", the "**Class G Special Reserve**" and the "**Class H Special Reserve**"), until their distribution to the holders of the relevant class of Preferred Shares (from A to H, as the case may be) pro rata.

7.5 The Class A Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the shares and other securities (as the case may be) issued by European Club II Danish Logistics ApS, with registered office address at c/o Citco (Denmark) ApS, Holbergsgade 14, 2. tv., 1057 København K, Denmark, with registration number 25 62 20 14.

7.6 The Class B Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the shares and other securities (as the case may be) issued by Holmens Kanal ApS, with registered office address at c/o Citco (Denmark) ApS, Holbergsgade 14, 2. tv., 1057 København K, Denmark, with registration number 37424307.

7.7 The Class C Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the shares and other securities (as the case may be) issued by Euroclub II Vianen Cooperatieve U.A, with registered office address at c/o Citco Nederland B.V., Telestone 8 - Teleport, Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, The Netherlands, with registration number 856153072.

7.8 The Class D Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the shares and other securities (as the case may be) issued by Ingelsta (EC II) AB, with registered office address at c/a Citco (Sweden) AB, Stureplan 4C, 4tr S-114 35 Stockholm, Sweden, with registration number 559062-0968.

7.9 Each Preferred Share which is repurchased, as the case may be, will entitle its holder to a repurchase price composed of (i) a pro rata portion of the undistributed Investment Net Result attaching to the relevant class of Preferred Shares repurchased, as set out in Article 38.2 of these Articles, and allocated to the relevant Special Reserve plus (ii) the aggregate nominal value of such Share (the "**Repurchase Price**").

7.10 The holders of the Ordinary Shares and the Preferred Shares as may be created (collectively and irrespectively of their class, the "**Shares**", and individually and irrespectively of their class, a "**Share**") are together referred to as the "**Shareholders**". Each Share entitles its holder to one vote.

7.11 The Company may establish a share premium account (the "**Share Premium Account**") into which any premium paid on any Share is to be transferred. Decisions as to the use of the Share Premium Account are to be taken by the Shareholders subject to the 1915 Law and these Articles.

7.12 The Company may, without limitation, accept equity or other contributions from Shareholders without issuing Shares or other securities in consideration for such contributions and may credit the contributions to one or more accounts. Decisions as to the use of any such accounts are to be taken by the Shareholders subject to the 1915 Law and these Articles."

## 9. Miscellaneous.

The appearing party has then requested the undersigned notary to document the following resolutions:

### **FIRST RESOLUTION**

The Sole Shareholder **RESOLVES** to create the Class A Shares, the Class B Shares, the Class C Shares and the Class D Shares.

### **SECOND RESOLUTION**

The Sole Shareholder **RESOLVES** to increase the share capital of the Company by an amount of four hundred thousand Euro (EUR 400,000) so as to raise it from its current amount of twelve thousand five hundred Euro (EUR 12,500) to an amount of four hundred twelve thousand five hundred Euro (EUR 412,500).

### **THIRD RESOLUTION**

The Sole Shareholder **RESOLVES** to issue the New Class A Shares, with payment of the Share Premium A.

The Sole Shareholder **RESOLVES** to issue the New Class B Shares, with payment of the Share Premium B.

The Sole Shareholder **RESOLVES** to issue the New Class C Shares, with payment of the Share Premium C.

The Sole Shareholder **RESOLVES** to issue the New Class D Shares, with payment of the Share Premium D.

### **Subscription/Payment**

There now appears Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, prenamed, acting in her capacity as duly authorized attorney in fact of the Sole Shareholder, prenamed, by virtue of the above-mentioned proxy.

The person appearing declares to subscribe in the name and on behalf of the Sole Shareholder, prenamed, to (i) the New Class A Shares, with payment of the Share Premium A and to make payment in full for such New Class A Shares and Share Premium A by a contribution in kind consisting of the Receivable A held by the Sole Shareholder against the Company for a total amount of three million seventy-eight thousand five hundred eighty-seven Euro (EUR 3,078,587), (ii) the New Class B Shares, with payment of the Share Premium B and to make payment in full for such New Class B Shares and Share Premium B by a contribution in kind consisting of the Receivable B held by the Sole Shareholder against the Company for a total amount of fourteen million fourteen thousand Euro (EUR 14,014,000), (iii) the New Class C Shares, with payment of the Share Premium C and to make payment in full for such New Class C Shares and Share Premium C by a contribution in kind consisting of the Receivable C held by the Sole Shareholder against the Company for a total amount of four million four hundred ninety-five thousand five hundred Euro (EUR 4,495,500) and (iv) the New Class D Shares, with payment of the Share Premium D and to make payment in full for such New Class D Shares and Share Premium D by a contribution in kind consisting of the Receivable D held by the Sole Shareholder against the

Company for a total amount of three million eight hundred thirty-six thousand four hundred Euro (EUR 3,836,400).

The Receivable A, the Receivable B, the Receivable C and the Receivable D are free of any lien and there exist no impediments to their free transferability to the Company and valid instructions have been given to undertake all notifications, registrations or other formalities necessary to perform a valid transfer of the Receivable A, the Receivable B, the Receivable C and the Receivable D to the Company.

The proof of the existence and of the value of the Receivable A, the Receivable B, the Receivable C and the Receivable D has been produced to the Company.

#### **FOURTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder **RESOLVES** to amend article 7. Share capital, of the Articles, so as to, amongst others, determine the rights attached to the Class A Shares, Class B Shares, Class C Shares and Class D Shares and reflect the above resolutions, which shall now read as follows:

#### **"7. SHARE CAPITAL**

7.1 *The Company's share capital is set at four hundred twelve thousand five hundred Euro (EUR 412,500), represented by (i) twelve thousand five hundred (12,500) ordinary shares (collectively, the "**Ordinary Shares**" and individually, an "**Ordinary Share**"), (ii) one hundred thousand (100,000) Class A Shares, (iii) one hundred thousand (100,000) Class B Shares, (iv) one hundred thousand (100,000) Class C Shares and (v) one hundred thousand (100,000) Class D Shares, all with a nominal value of one euro (EUR 1).*

7.2 *The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting adopted in the same manner required for amendment of these Articles, and in case of a share capital reduction, all, but not some, of the outstanding Shares of a specific class of Preferred Shares, as the case may be, shall be repurchased for the Repurchase Price and then cancelled. No Share is to be issued for less than the aggregate of its nominal value and any premium to be paid to the Company in consideration for its issue.*

7.3 *Each time the Company undertakes the acquisition of underlying assets as determined by the Board of Managers (each, a "**Designated Asset**"), the Company together with the Shareholder(s) may also create and issue up to 8 (eight) new classes of Preferred Shares being shares of class A (the "**Class A Shares**"), shares of class B (the "**Class B Shares**"), shares of class C (the "**Class C Shares**"), shares of class D (the "**Class D Shares**"), shares of class E (the "**Class E Shares**"), shares of class F (the "**Class F Shares**"), shares of class G (the "**Class G Shares**") and shares of class H (the "**Class H Shares**") (collectively, the "**Preferred Shares**", and individually, a "**Preferred Share**"). Any issue of Preferred Shares will have to be approved by a resolution of the Shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.*

7.4 *Each class of Preferred Shares (from A to H) once created, as the case may be, will be separately entitled to the relevant Investment Net Result of the Company in relation to the relevant and corresponding Designated Asset (to be determined by the Board of Managers) as set out in Article 38.2 of these Articles. All such Investment Net Result(s) per class of Preferred Shares linked to the relevant and corresponding Designated Asset shall be allocated to a special*

reserve to be created and linked to the relevant classes of Preferred Shares (collectively the "**Special Reserve(s)**", and individually, as the case may be, the "**Class A Special Reserve**", the "**Class B Special Reserve**", the "**Class C Special Reserve**", the "**Class D Special Reserve**", the "**Class E Special Reserve**", the "**Class F Special Reserve**", the "**Class G Special Reserve**" and the "**Class H Special Reserve**"), until their distribution to the holders of the relevant class of Preferred Shares (from A to H, as the case may be) pro rata.

7.5 The Class A Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the shares and other securities (as the case may be) issued by European Club II Danish Logistics ApS, with registered office address at c/o Citco (Denmark) ApS, Holbergsgade 14, 2. tv., 1057 København K, Denmark, with registration number 25 62 20 14.

7.6 The Class B Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the shares and other securities (as the case may be) issued by Holmens Kanal ApS, with registered office address at c/o Citco (Denmark) ApS, Holbergsgade 14, 2. tv., 1057 København K, Denmark, with registration number 37424307.

7.7 The Class C Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the shares and other securities (as the case may be) issued by Euroclub II Vianen Cooperatieve U.A, with registered office address at c/o Citco Nederland B.V., Telestone 8 - Teleport, Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, The Netherlands, with registration number 856153072.

7.8 The Class D Shares track the performance and returns of the Company's direct investment in the shares and other securities (as the case may be) issued by Ingelsta (EC II) AB, with registered office address at c/a Citco (Sweden) AB, Stureplan 4C, 4tr S-114 35 Stockholm, Sweden, with registration number 559062-0968.

7.9 Each Preferred Share which is repurchased, as the case may be, will entitle its holder to a repurchase price composed of (i) a pro rata portion of the undistributed Investment Net Result attaching to the relevant class of Preferred Shares repurchased, as set out in Article 38.2 of these Articles, and allocated to the relevant Special Reserve plus (ii) the aggregate nominal value of such Share (the "**Repurchase Price**").

7.10 The holders of the Ordinary Shares and the Preferred Shares as may be created (collectively and irrespectively of their class, the "**Shares**", and individually and irrespectively of their class, a "**Share**") are together referred to as the "**Shareholders**". Each Share entitles its holder to one vote.

7.11 The Company may establish a share premium account (the "**Share Premium Account**") into which any premium paid on any Share is to be transferred. Decisions as to the use of the Share Premium Account are to be taken by the Shareholders subject to the 1915 Law and these Articles.

7.12 The Company may, without limitation, accept equity or other contributions from Shareholders without issuing Shares or other securities in consideration for such contributions and may credit the contributions to one or more accounts. Decisions as to the use of any such accounts are to be taken by the Shareholders subject to the 1915 Law and these Articles."

**THERE BEING NO FURTHER BUSINESS THE MEETING IS CLOSED.**

**DECLARATION**

The undersigned notary, who understands and speaks English and French, states herewith that, on request of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same appearing party, and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

**WHEREOF** the present deed was drawn up in Pétange (Grand-Duchy of Luxembourg), at the date indicated at the beginning of the document.

After reading the present deed to the proxy-holder of the appearing party, acting as said before, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the said proxy-holder has signed with Us the notary the present deed.

**Suit la version française du texte qui précède:**

L'an deux mille seize, le quinzième jour du mois de décembre.

Par-devant Nous, Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange (Grand-Duché de Luxembourg),

**A COMPARU :**

**STANDARD LIFE INVESTMENTS (GENERAL PARTNER EUROPEAN REAL ESTATE CLUB II) LIMITED**, une société à responsabilité limitée ayant son adresse au 30 St. Mary Axe, Londres, Royaume-Uni EC3A 8EP, et enregistrée au Registre des Sociétés d'Angleterre et du Pays de Galle sous le numéro de société 9558172, agissant en sa capacité d'associé gérant commandité de **STANDARD LIFE INVESTMENTS EUROPEAN REAL ESTATE CLUB II LP**, un limited partnership ayant son adresse au 30 St. Mary Axe, Londres, Royaume-Uni EC3A 8EP, et enregistrée au Registre des Sociétés d'Angleterre et du Pays de Galle sous le numéro de société LP016620,

ici représentée par Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, demeurant professionnellement au 13, route de Luxembourg, L-4701 Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

I. Ladite procuration restera annexée au présent acte pour être soumise à l'enregistrement.

II. La partie comparante déclare qu'elle est la seule associée (l'**Associé Unique**) de **Euroclub II Holding S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6B, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2, L-5365 Münsbach, Luxembourg, et enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 203960, constituée par un acte notarié de Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange (Grand-Duché de Luxembourg), daté du 5 février 2016, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, numéro 1292 daté du 2 mai 2016 (la **Société**). Les statuts de la Société (les **Statuts**) n'ont jamais été modifiés.



III. L'associé représenté, la procuration de l'associé représenté ainsi que le nombre de parts sociales qu'il détient sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence sera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

IV. La partie comparante, dûment représentée comme dit ci-avant, déclare donc que la présente assemblée générale de la Société est valablement constituée, et reconnaît être entièrement informée des résolutions à prendre sur base de l'ordre du jour suivant:

#### **ORDRE DU JOUR :**

1. Décision de créer quatre (4) classes différentes de parts sociales, d'une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune, à savoir les parts sociales de classe A (les **Parts Sociales de Classe A**), les parts sociales de classe B (les **Parts Sociales de Classe B**), les parts sociales de classe C (les **Parts Sociales de Classe C**) et les parts sociales de classe D (les **Parts Sociales de Classe D**) ;
2. Décision d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de quatre cent mille euros (EUR 400.000), pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cent euros (EUR 12.500) à un montant de quatre cent douze mille cinq cent euros (EUR 412.500) ;
3. Décision d'émettre, avec une prime d'émission d'un montant de deux millions neuf cent soixante-dix-huit mille cinq cent quatre-vingt-sept euros (EUR 2,978,587) (la **Prime d' Émission A**), cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe A, avec une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune (les **Nouvelles Parts Sociales de Classe A**), ayant les droits et privilèges qui y sont liés conformément aux Statuts de la Société modifiés conformément aux points ci-dessous ;
4. Décision d'émettre, avec une prime d'émission d'un montant de treize millions neuf cent quatorze mille euros (EUR 13.914.000) (la **Prime d' Émission B**), cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe B, avec une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune (les **Nouvelles Parts Sociales de Classe B**), ayant les droits et privilèges qui y sont liés conformément aux Statuts de la Société modifiés conformément aux points ci-dessous ;
5. Décision d'émettre, avec une prime d'émission d'un montant de quatre millions trois cent quatre-vingt-quinze mille cinq cents euros (EUR 4.395.500) (la **Prime d' Émission C**), cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe C, avec une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune (les **Nouvelles Parts Sociales de Classe C**), ayant les droits et privilèges qui y sont liés conformément aux Statuts de la Société modifiés conformément aux points ci-dessous ;
6. Décision d'émettre, avec une prime d'émission d'un montant de trois millions sept cent trente-six mille quatre cent euros (EUR 3.736.400) (la **Prime d' Émission D**), cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe D, avec une valeur nominale de un euro (EUR 1) chacune (les **Nouvelles Parts Sociales de Classe D**), ayant les droits et privilèges qui y sont liés conformément aux Statuts de la Société modifiés conformément aux points ci-dessous ;
7. Décision d'accepter (i) la souscription de ces Nouvelles Parts Sociales de

Classe A par l'Associé Unique, par un apport en nature consistant en une créance certaine liquide et exigible d'un montant total de trois millions soixante-dix-huit mille cinq cent quatre-vingt-sept euros (EUR 3.078.587) (la **Créance A**) détenue par l'Associé Unique contre la Société, (ii) la souscription de ces Nouvelles Parts Sociales de Classe B par l'Associé Unique, par un apport en nature consistant en une créance certaine liquide et exigible d'un montant total de quatorze millions quatorze mille euros (EUR 14.014.000) (la **Créance B**) détenue par l'Associé Unique contre la Société, (iii) la souscription de ces Nouvelles Parts Sociales de Classe C par l'Associé Unique, par un apport en nature consistant en une créance certaine liquide et exigible d'un montant total de quatre millions quatre cent quatre-vingt-quinze mille cinq cents euros (EUR 4.495.500) (la **Créance C**) détenue par l'Associé Unique contre la Société et (iv) la souscription de ces Nouvelles Parts Sociales de Classe D par l'Associé Unique, par un apport en nature consistant en une créance certaine liquide et exigible d'un montant total de trois millions huit cent trente-six mille quatre cent euros (EUR 3.836.400) (la **Créance D**) détenue par l'Associé Unique contre la Société, et d'allouer ces Nouvelles Parts Sociales de Classe A, ces Nouvelles Parts Sociales de Classe B, ces Nouvelles Parts Sociales de Classe C et ces Nouvelles Parts Sociales de Classe D à l'Associé Unique ;

8. Décision de modifier l'article 7. Capital Social des Statuts, afin de déterminer les droits attachés aux Parts Sociales de Classe A, aux Parts Sociales de Classe B, aux Parts Sociales de Classe C et Parts Sociales de Classe D et de refléter les résolutions devant être adoptées sous les points 1 à 7 ci-dessus, qui aura désormais la teneur suivante :

#### "7. CAPITAL SOCIAL

7.1 *Le capital social de la Société est fixé à quatre cent douze mille cinq cent euros (EUR 412.500), représenté par (i) douze mille cinq cent (12.500) parts sociales ordinaires (collectivement les "**Parts Sociales Ordinaires**" et individuellement, une "**Part Sociale Ordinaire**"), (ii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe A, (iii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe B, (iv) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe C et (v) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe D, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune.*

7.2 *Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée selon les modalités requises pour la modification des présents Statuts, et en cas de réduction du capital social, toutes, et pas seulement certaines, les Parts Sociales restantes dans une classe spécifique de Parts Sociales Préférentielles, le cas échéant, devront être rachetées au Prix de Rachat et ensuite annulées. Aucune Part Sociale ne sera émise pour une valeur inférieure à sa valeur nominale et à toute prime à payer à la Société en contrepartie de son émission.*

7.3 *Chaque fois que la Société réalise l'acquisition d'actifs sous-jacents tels que déterminés par le Conseil de Gérance (chacun, un "**Actif Désigné**"), la Société avec les Associés peut aussi créer et émettre jusqu'à huit (8) nouvelles classes de Parts Sociales Préférentielles qui seront les parts sociales de classe A (les "**Parts Sociales de Classe A**"), les parts sociales de classe B (les "**Parts Sociales de Classe B**"), les parts sociales de classe C (les "**Parts Sociales de Classe C**"), les parts sociales de classe D (les "**Parts Sociales de Classe D**"), les parts sociales de classe E (les "**Parts Sociales de Classe E**"), les parts sociales de classe F (les "**Parts Sociales de Classe F**"), les parts sociales de classe G (les "**Parts Sociales***

**de Classe G")** et les parts sociales de classe H (les **"Parts Sociales de Classe H")** (ensemble, les **"Parts Sociales Préférentielles"**, et individuellement, une **"Part Sociale Préférentielle"**). Toute émission de Parts Sociales Préférentielles devra être approuvée par une résolution des Associés, agissant conformément aux conditions prescrites pour la modification des Statuts.

7.4 Chaque classe de Parts Sociales Préférentielles (de A à H) une fois créée, le cas échéant, aura droit séparément au Revenu Net d'Investissement pertinent de la Société en rapport avec l'Actif Désigné correspondant (à déterminer par le Conseil de Gérance) tel que stipulé à l'Article 38.2 de ces Statuts. Tous le ou les Revenu(s) Net d'Investissement par classe de Parts Sociales Préférentielles lié(s) à l'Actif Désigné correspondant devra ou devront être alloué(s) à une réserve spéciale devant être créée et liée aux classes de Parts Sociales Préférentielles pertinentes (ensemble, les **"Réserves Spéciales"**, et individuellement, le cas échéant, la **"Réserve Spéciale de Classe A"**, la **"Réserve Spéciale de Classe B"**, la **"Réserve Spéciale de Classe C"**, la **"Réserve Spéciale de Classe D"**, la **"Réserve Spéciale de Classe E"**, la **"Réserve Spéciale de Classe F"**, la **"Réserve Spéciale de Classe G"** et la **"Réserve Spéciale de Classe H"**), jusqu'à leur distribution aux détenteurs de la classe de Parts Sociales Préférentielle pertinente (de A à H, le cas échéant) au pro rata.

7.5 Les Parts Sociales de Classe A suivent la performance et le rendement de l'investissement direct de la Société dans les parts sociales et les autres valeurs mobilières (le cas échéant) émises par European Club II Danish Logistics ApS, ayant son siège social à c/o Citco (Denmark) ApS, Holbergsgade 14, 2. tv., 1057 København K, Danemark, enregistrée sous le numéro 25 62 20 14.

7.6 Les Parts Sociales de Classe B suivent la performance et le rendement de l'investissement direct de la Société dans les parts sociales et les autres valeurs mobilières (le cas échéant) émises par Holmens Kanal ApS, ayant son siège social à c/o Citco (Denmark) ApS, Holbergsgade 14, 2. tv., 1057 København K, Danemark, enregistrée sous le numéro 37424307.

7.7 Les Parts Sociales de Classe C suivent la performance et le rendement de l'investissement direct de la Société dans les parts sociales et les autres valeurs mobilières (le cas échéant) émises par Euroclub II Vianen Cooperatieve U.A, ayant son siège social au c/o Citco Nederland B.V., Telestone 8 - Teleport, Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, The Netherlands, enregistrée sous le numéro 856153072.

7.8 Les Parts Sociales de Classe D suivent la performance et le rendement de l'investissement direct de la Société dans les parts sociales et les autres valeurs mobilières (le cas échéant) émises par Ingelsta (EC II) AB, ayant son siège social au c/o c/a Citco (Sweden) AB, Stureplan 4C, 4tr S-114 35 Stockholm, Suède, enregistrée sous le numéro 559062-0968.

7.9 Chaque Part Sociale Préférentielle qui est rachetée, le cas échéant, donnera droit à son détenteur au prix de rachat composé de (i) une portion au pro rata du Revenu Net d'Investissement non distribué lié à la classe de Parts Sociales Préférentielles pertinente rachetée, tel que stipulé à l'Article 38.2 de ces Statuts, et allouée à la Réserve Spéciale pertinente plus (ii) la valeur nominale totale de cette Part Sociale (le **"Prix de Rachat"**).

7.10 Les détenteurs des Parts Sociales Ordinaires et des Parts Sociales Préférentielles pouvant être créées (collectivement et sans tenir compte de leurs classes, les **"Parts Sociales"**, et individuellement et sans tenir compte de leur classe, une **"Part Sociale"**)

sont désignés ensemble comme les "**Associés**". Chaque Part Sociale donne droit à son détenteur à un vote.

7.11 La Société peut établir un compte de prime d'émission (le "**Compte de Prime d'Émission**") dans lequel toute prime d'émission payée pour toute Part Sociale sera versée. Les décisions quant à l'utilisation du Compte de Prime d'Émission sont à prendre par les Associés conformément à la Loi de 1915 et aux présents Statuts.

7.12 La Société peut, notamment, sans limitation, accepter des capitaux ou d'autres apports d'Associés sans émettre des Parts Sociales ou autres sûretés en contrepartie desdits apports et peut créditer les apports à un ou à plusieurs comptes. Les décisions quant à l'utilisation de ces comptes sont à prendre par les Associés conformément à la Loi de 1915 et aux présents Statuts."

## 9. Divers.

La partie comparante a ensuite requis le notaire soussigné de documenter les résolutions suivantes :

### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Associé Unique **DECIDE** de créer les Parts Sociales de Classe A, les Parts Sociales de Classe B, les Parts Sociales de Classe C et les Parts Sociales de Classe D.

### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique **DECIDE** d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de quatre cent mille euros (EUR 400.000), pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cent euros (EUR 12.500) à un montant de quatre cent douze mille cinq cent euros (EUR 412,500).

### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique **DECIDE** d'émettre les Nouvelles Parts Sociales de Classe A, avec paiement de la Prime d'Émission A.

L'Associé Unique **DECIDE** d'émettre les Nouvelles Parts Sociales de Classe B, avec paiement de la Prime d'Émission B.

L'Associé Unique **DECIDE** d'émettre les Nouvelles Parts Sociales de Classe C, avec paiement de la Prime d'Émission C.

L'Associé Unique **DECIDE** d'émettre les Nouvelles Parts Sociales de Classe D, avec paiement de la Prime d'Émission D.

### **Souscription/Paiement**

Comparet maintenant Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, précitée, agissant en sa qualité de mandataire dûment autorisé de l'Associé Unique, précité, en vertu de la procuration visée ci-dessus.

L'Associé Unique, agissant par le biais de son mandataire, déclare souscrire aux (i) Nouvelles Parts Sociales de Classe A, avec paiement de la Prime d'Émission A, et de libérer intégralement ces Nouvelles Parts Sociales A et cette Prime d'Émission A par un apport en nature de la Créance A détenue par l'Associé Unique contre la Société d'un montant total de trois millions soixante-dix-huit mille cinq cent quatre-vingt-sept euros (EUR 3.078.587), (ii) Nouvelles Parts Sociales de Classe B, avec paiement de la Prime d'Émission B, et de libérer intégralement ces Nouvelles Parts Sociales B et cette Prime d'Émission B par un apport en nature de la Créance B détenue par l'Associé Unique contre la Société d'un montant total de quatorze millions quatorze mille euros (EUR 14.014.000), (iii) Nouvelles Parts Sociales de Classe C, avec paiement de la Prime d'Émission C, et de libérer intégralement ces Nouvelles Parts Sociales C et cette Prime d'Émission C par un apport en nature de la Créance C détenue par l'Associé Unique contre la Société d'un montant total de quatre millions quatre cent quatre-vingt-quinze mille cinq cents euros (EUR 4.495.500) et (iv) Nouvelles Parts Sociales de Classe D, avec paiement de la Prime d'Émission D, et de libérer intégralement ces Nouvelles Parts Sociales D et cette Prime d'Émission D par un apport en nature de la Créance D détenue par l'Associé Unique contre la Société d'un montant total de trois millions huit cent trente-six mille quatre cent euros (EUR 3.836.400).

Il n'y a aucune restriction ou limitation au libre transfert de la Créance A, de la Créance B, de la Créance C et de la Créance D à la Société et des instructions valables ont été données en vue d'effectuer toutes notifications, inscriptions ou autres formalités nécessaires pour effectuer un transfert valable de la Créance A, de la Créance B, de la Créance C et de la Créance D à la Société.

La preuve de l'existence et de la valeur de la Créance A, de la Créance B, de la Créance C et de la Créance D a été présentée à la Société.

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique **DECIDE** de modifier l'article 7. Capital Social, des Statuts, afin de déterminer les droits attachés aux Parts Sociales de Classe A, Parts Sociales de Classe B, Parts Sociales de Classe C et Parts Sociales de Classe D et de refléter les résolutions adoptées ci-dessus, qui aura désormais la teneur suivante:

##### **"7. CAPITAL SOCIAL**

*7.1 Le capital social de la Société est fixé à quatre cent douze mille cinq cent euros (EUR 412.500), représenté par (i) douze mille cinq cent (12.500) parts sociales ordinaires (collectivement les "**Parts Sociales Ordinaires**") et individuellement, une "**Part Sociale Ordinaire**"), (ii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe A, (iii) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe B, (iv) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe C et (v) cent mille (100.000) Parts Sociales de Classe D, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune.*

*7.2 Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée selon les modalités requises pour la modification des présents Statuts, et en cas de réduction du capital social, toutes, et pas seulement certaines, les Parts Sociales restantes dans une classe spécifique de Parts Sociales Préférentielles, le cas échéant, devront être rachetées au Prix de Rachat et ensuite annulées. Aucune Part Sociale ne sera émise pour une valeur inférieure à sa valeur nominale et à toute prime à payer à la Société en*

contrepartie de son émission.

7.3 Chaque fois que la Société réalise l'acquisition d'actifs sous-jacents tels que déterminés par le Conseil de Gérance (chacun, un **"Actif Désigné"**), la Société avec les Associés peut aussi créer et émettre jusqu'à huit (8) nouvelles classes de Parts Sociales Préférentielles qui seront les parts sociales de classe A (les **"Parts Sociales de Classe A"**), les parts sociales de classe B (les **"Parts Sociales de Classe B"**), les parts sociales de classe C (les **"Parts Sociales de Classe C"**), les parts sociales de classe D (les **"Parts Sociales de Classe D"**), les parts sociales de classe E (les **"Parts Sociales de Classe E"**), les parts sociales de classe F (les **"Parts Sociales de Classe F"**), les parts sociales de classe G (les **"Parts Sociales de Classe G"**) et les parts sociales de classe H (les **"Parts Sociales de Classe H"**) (ensemble, les **"Parts Sociales Préférentielles"**, et individuellement, une **"Part Sociale Préférentielle"**). Toute émission de Parts Sociales Préférentielles devra être approuvée par une résolution des Associés, agissant conformément aux conditions prescrites pour la modification des Statuts.

7.4 Chaque classe de Parts Sociales Préférentielles (de A à H) une fois créée, le cas échéant, aura droit séparément au Revenu Net d'Investissement pertinent de la Société en rapport avec l'Actif Désigné correspondant (à déterminer par le Conseil de Gérance) tel que stipulé à l'Article 38.2 de ces Statuts. Tous le ou les Revenu(s) Net d'Investissement par classe de Parts Sociales Préférentielles lié(s) à l'Actif Désigné correspondant devra ou devront être alloué(s) à une réserve spéciale devant être créée et liée aux classes de Parts Sociales Préférentielles pertinentes (ensemble, les **"Réserves Spéciales"**, et individuellement, le cas échéant, la **"Réserve Spéciale de Classe A"**, la **"Réserve Spéciale de Classe B"**, la **"Réserve Spéciale de Classe C"**, la **"Réserve Spéciale de Classe D"**, la **"Réserve Spéciale de Classe E"**, la **"Réserve Spéciale de Classe F"**, la **"Réserve Spéciale de Classe G"** et la **"Réserve Spéciale de Classe H"**), jusqu'à leur distribution aux détenteurs de la classe de Parts Sociales Préférentielle pertinente (de A à H, le cas échéant) au pro rata.

7.5 Les Parts Sociales de Classe A suivent la performance et le rendement de l'investissement direct de la Société dans les parts sociales et les autres valeurs mobilières (le cas échéant) émises par European Club II Danish Logistics ApS, ayant son siège social à c/o Citco (Denmark) ApS, Holbergsgade 14, 2. tv., 1057 København K, Danemark, enregistrée sous le numéro 25 62 20 14.

7.6 Les Parts Sociales de Classe B suivent la performance et le rendement de l'investissement direct de la Société dans les parts sociales et les autres valeurs mobilières (le cas échéant) émises par Holmens Kanal ApS, ayant son siège social à c/o Citco (Denmark) ApS, Holbergsgade 14, 2. tv., 1057 København K, Danemark, enregistrée sous le numéro 37424307.

7.7 Les Parts Sociales de Classe C suivent la performance et le rendement de l'investissement direct de la Société dans les parts sociales et les autres valeurs mobilières (le cas échéant) émises par Euroclub II Vianen Cooperatieve U.A, ayant son siège social au c/o Citco Nederland B.V., Telestone 8 - Teleport, Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, The Netherlands, enregistrée sous le numéro 856153072.

7.8 Les Parts Sociales de Classe D suivent la performance et le rendement de l'investissement direct de la Société dans les parts sociales et les autres valeurs mobilières (le cas échéant) émises par Ingelsta (EC II) AB, ayant son siège social au c/o c/a Citco (Sweden) AB, Stureplan 4C, 4tr S-114 35 Stockholm, Suède, enregistrée sous le numéro 559062-0968.

7.9 Chaque Part Sociale Préférentielle qui est rachetée, le cas échéant, donnera droit à son détenteur au prix de rachat composé de (i) une portion au pro rata du Revenu Net d'Investissement non distribué lié à la classe de Parts Sociales Préférentielles pertinente rachetée, tel que stipulé à l'Article 38.2 de ces Statuts, et allouée à la Réserve Spéciale pertinente plus (ii) la valeur nominale totale de cette Part Sociale (le "**Prix de Rachat**").

7.10 Les détenteurs des Parts Sociales Ordinaires et des Parts Sociales Préférentielles pouvant être créées (collectivement et sans tenir compte de leurs classes, les "**Parts Sociales**", et individuellement et sans tenir compte de leur classe, une "**Part Sociale**") sont désignés ensemble comme les "**Associés**". Chaque Part Sociale donne droit à son détenteur à un vote.

7.11 La Société peut établir un compte de prime d'émission (le "**Compte de Prime d'Émission**") dans lequel toute prime d'émission payée pour toute Part Sociale sera versée. Les décisions quant à l'utilisation du Compte de Prime d'Émission sont à prendre par les Associés conformément à la Loi de 1915 et aux présents Statuts.

7.12 La Société peut, notamment, sans limitation, accepter des capitaux ou d'autres apports d'Associés sans émettre des Parts Sociales ou autres sûretés en contrepartie desdits apports et peut créditer les apports à un ou à plusieurs comptes. Les décisions quant à l'utilisation de ces comptes sont à prendre par les Associés conformément à la Loi de 1915 et aux présents Statuts ."

**L'ORDRE DU JOUR ETANT EPUISE, L'ASSEMBLEE EST CLOTUREE.**

#### **DECLARATION**

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais et le français, déclare par les présentes, qu'à la requête de la partie comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête de cette même partie comparante, et en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise prévaudra.

**DONT ACTE**, le présent acte a été passé à Pétange (Grand-Duché de Luxembourg), à la date indiquée en tête des présentes.

Après lecture du présent acte au mandataire de la partie comparante, agissant comme dit ci-avant, connu du notaire par nom, prénom, état civil et domicile, ledit mandataire a signé avec Nous notaire le présent acte.

(signé) Conde, Kessler

---

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 23 décembre 2016

Relation : EAC/2016/30256

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.

---

POUR EXPEDITION CONFORME